

Anlagepolitik

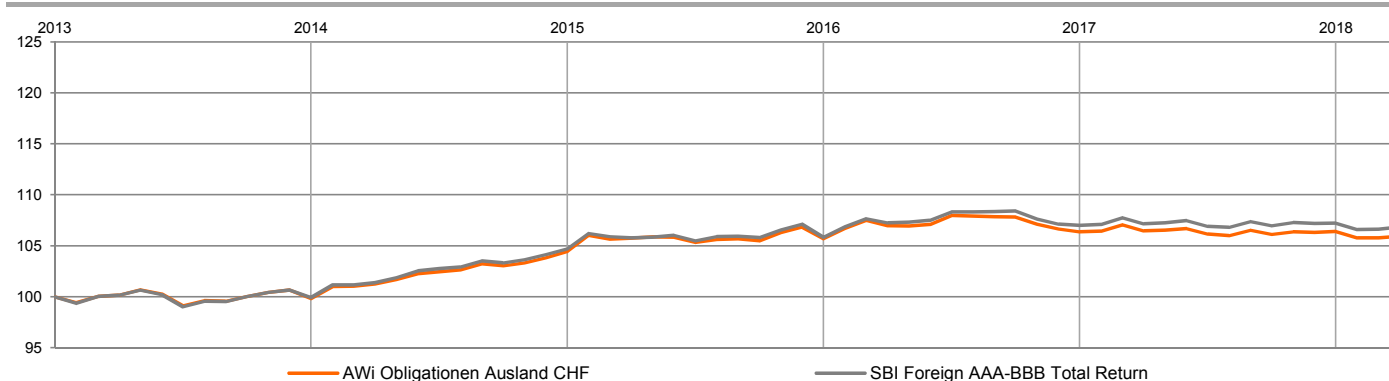
Die Anlagegruppe AWI Obligationen Ausland CHF investiert in auf Schweizer Franken lautende festverzinsliche Wertpapiere (einschliesslich Wandel- und Optionsanleihen), welche von ausländischen öffentlich-rechtlichen Körperschaften oder privaten Gesellschaften ausgegeben werden. Das Anlageziel der Anlagegruppe ist ein hohes und regelmässiges Einkommen unter dem Aspekt der Kapitalsicherheit. Die Anlagen werden aktiv gegenüber dem SBI Foreign AAA-BBB Total Return selektioniert. Einer guten bis sehr guten Schuldnerbonität wird dabei grösste Beachtung geschenkt. Ein aktives Durations- und Renditekurvenmanagement mit Sektoren und Titelselektion runden das Anlageprofil ab und bieten dem Anleger ein ausgewogenes Instrument für die Anleihekomponente.

Produktinformationen

Anlagegruppe:	AWI Obligationen Ausland CHF
Valorennummer:	3635379
ISIN:	CH0036353792
Management:	AXA Investment Managers Schweiz AG
Lancierungsdatum:	01.01.2008
Benchmark:*	SBI Foreign AAA-BBB Total Return
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Dezember
Bloomberg:	<AWIOBAC>
KGAST:	www.kgast.ch

*SBI AAA-A Foreign Total Return bis 31.12.2013

Netto-Performance in CHF



Netto-Performance in CHF

Kumulative Wertentwicklung	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Anlagegruppe	0.16%	-0.43%	-0.43%	-0.49%	0.17%	5.79%	31.40%	30.01%
Benchmark	0.19%	-0.36%	-0.36%	-0.30%	1.01%	6.69%	31.11%	30.68%
Annualisierte Wertentwicklung	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage			
Anlagegruppe	-0.49%	0.06%	1.13%	2.77%	2.59%			
Benchmark	-0.30%	0.34%	1.30%	2.75%	2.65%			
Jahres Wertentwicklung	2017	2016	2015	2014	2013			
Anlagegruppe	0.01%	0.64%	1.20%	4.63%	-0.18%			
Benchmark	0.21%	1.09%	1.10%	4.77%	-0.07%			

Risikoanalyse

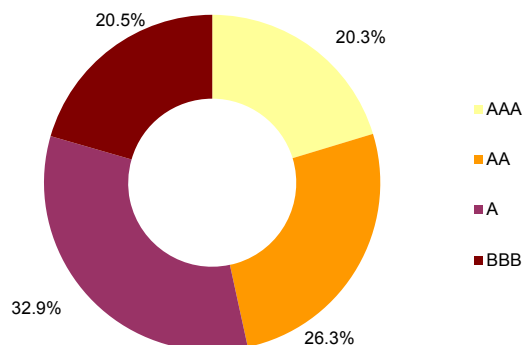
	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	Auflage
Volatilität					
Anlagegruppe	1.13%	1.58%	1.76%	2.56%	2.55%
Benchmark	1.15%	1.61%	1.78%	2.81%	2.80%
Tracking Error	0.10%	0.23%	0.23%	0.68%	0.71%
Tracking Error (ex ante)	0.40%				
Information Ratio	-1.86	-1.22	-0.76	0.03	-0.07
Sharpe Ratio	0.22	0.51	0.92	1.08	0.99
Beta-Faktor	0.97	0.97	0.98	0.89	0.88
Jensen Alpha	-0.17%	-0.24%	-0.14%	0.33%	0.25%
Maximum Drawdown	-0.86%	-2.03%	-2.03%	-3.12%	-3.12%
Recovery Period*	(1)	(1)	(1)	1	1

* Anzahl Monate, Werte in Klammern indizieren nicht abgeschlossene Recovery Period

Eckdaten

	31.03.2018	31.12.2017
Vermögen in Mio. CHF	39.29	39.46
Anzahl Ansprüche	30'220.25	30'220.25
Nettoinventarwert in CHF	1'300.10	1'305.69
Keine Ausschüttungen		
Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12.00 Uhr		
Gesamtanlagevermögen in Mio. CHF	< 20	20-100*
TER KGAST 2016 p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.25%	0.23%
Management Fee p.a. *(abzgl. Rabatt):	0.22%	0.20%

Rating



10 grösste Schuldner

Europäische Investitionsbank	6.84%
Nederlandse Waterschapsbank NV	4.14%
Coöperatieve Rabobank	3.71%
Bank Nederlandse Gemeenten NV	2.72%
Corp Andina de Fomento	2.61%
Credit Agricole SA/London	2.58%
Oesterreichische Kontrollbank AG	2.20%
Philip Morris International Inc	2.07%
Deutsche Bahn Finance	2.06%
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.75%

Aufteilung nach Rating/Laufzeit

	AAA	AA	A	BBB	Total
0-1 Jahr	0.0%	0.4%	0.2%	0.0%	0.6%
1-3 Jahre	2.8%	5.2%	12.4%	6.5%	26.9%
3-5 Jahre	3.6%	5.6%	8.9%	6.4%	24.5%
5-7 Jahre	6.7%	7.2%	6.4%	6.1%	26.4%
7-10 Jahre	3.4%	3.8%	1.8%	1.5%	10.6%
10+ Jahre	3.8%	4.0%	3.2%	0.0%	11.0%
Total	20.3%	26.3%	32.9%	20.5%	100.0%

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration	5.10	5.10
Restlaufzeit in Jahren	5.50	
Rendite auf Verfall	0.08	

Disclaimer: Die vorliegende Publikation stellt weder eine Empfehlung bzw. Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten. Die dargestellten Informationen beruhen auf dem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung und werden periodisch geprüft und aktualisiert. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von der AWI nicht übernommen. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.